

要重视无形资产的研究

曾永寿

我们要重视研究“无形资产”，什么是无形资产？它的性质与作用怎样？为什么它那么神通广大，而且是很具有很高价值的无形财富？本文拟就此作些探讨与说明。

一、无形资产概念及理解

无形资产是在商品经济与市场经济条件下，现代企业经营活动关系的一种重要经济范畴。所谓无形资产，是指与人财物及能源等有形资产相对称的，它不具有实物形态，看不见，摸不着，但却是客观存在的，能带来长期的倍增效益的战略性经济资源。

首先，我们可以按照信息学来研究，无形资产是以信息情报形态存在的无形体的信息物，它存在于现代企业输入——处理（包括控制与反馈）——输出的经营系统过程之中，与人财物流交织在一起，形成信息流，并起着反映与调控人财物之间的相互关系，促进企业经营系统的不断循环运动。可见，无形资产包括有三大类：在环境输入阶段，有市场供需与竞争等信息及其收集、传输渠道与能力，技术专利及其技术引进的途径与能力等；在企业内部处理阶段，有对环境信息处理与积蓄的能力，经营决策、经营管理系统与能力，经营诀窍，商业秘密，发明创造科技成果，技术引进、消化、吸收与创新的能力等技术水平，开发能力与生产能力，企业文化，企业组织及其职工的精神风气等；输出环境阶段，有企业形象、企业信用、商誉，名牌商品、商标、厂商字号名称（如老字号）、服务标志，营销网络与渠道及其能力、对协作厂商的影响力，广告诀窍等。在这里，高性能的收集、传递、处理与积累信息情报的途径与手段，是无形资产的精髓。特别要指出，人力资源具有两重性，作为单纯劳动力，是有形实体，属于有形资产。而人才，即人的知识与才能等，则属于无形资产。我们强调无形资产是现代企业经营资源群中的战略性的资源，它并不否定人力资源的地位，而正好说明人（包括企业外的人）是无形资产的创造者、运用者与储藏者。

其次，从法律学意义上看，在商品经济与市场经济条件下，无形资产是有货币价值的无体物（信息物）及其权利的总和。一般说来，这里的无体物都是有货币价值的，创造者与拥有者又具有凭借它带来经济利益的权利。可见无形资产之上有权利问题，可用无形财产概念以示区别，说明它是指权利主体的无形资产及其权益受国家法律保护的概念。所以，人们说无形资产是指著作权、专利权、发现权、发明权、专有技术使用权与转让权、生产许可权、专营权、特许经营权、商标权、厂商招牌字号权、土地使用权等，就是法律学意义上的概念。不过，其中有一种实际占用和并受保护的无形体，如专有技术，商品秘密等，是未申请法律确认与保护的，只有在贸易双方合同中规定可以保护。

无疑地,无形资产具有二重性,它既是由人劳动、主要是脑力劳动创造的,是具有很高的货币价值的无形财富。如长沙“中意”品牌值707万元人民币,郑州“亚细亚”值1200万元,深圳“三九胃泰”值1亿元,“长城饭店”商誉值2.6亿元等。又有能给权利主体带来经济利益的权利。因此,在国内外经济交往活动中,必须建立无形资产评价制度,对它进行计价和评估。同时,在这些无形资产权利之上都存在所有权问题,如国有企业与科研单位无形资产属国有资产,因而需要建立如知识产权等资产产权保护制度。通过这两种制度,来维护我国无形产权益和保证它们保值增值,防止外流,并促进资产产权交易与转让,发展商品经济与市场经济,扩大对外开放,更快地推动我国社会主义建设的发展。

二、无形资产是战略性的资源

无形资产之所以是战略性经济资源,日本学者做过研究,值得借鉴。我们还是从无形资产与有形资产各自的特征和功能的相比较中来进行分析:

第一,人财物与能源等有形资产是企业进行生产经营与管理活动的物质前提条件,“巧妇难为无米之炊”,这已是常识了。而无形资产则是搞活、搞好生产经营与管理,创造优异成绩的关键资源条件。这一点,人们并非明白。我们经常看到有同样的有形资产条件保证的企业,但经营后果大相径庭;或遇到同样环境与资源的变化,有的能转危为安,有的却破产倒闭,更有甚者,有的企业条件优越,却竞争不过弱者,凡此种种,多根源于对无形资产的不同认识与实践。

现在,不少企业已认识到掌握、控制、开发与运用无形资源的重要性,因而极大地增强了企业的活力与竞争力。目前,企业普遍存在着,只是孤立地认识无形资产个别要素的作用,如重视市场调查的信息,或引进科技成果等,不懂得如何使相关的无形资产要素,形成企业的信息流。

所以,不仅要懂得无形资产对企业经营的重要作用,而且,要整体地、系统地认识无形资产是不断循环运动的信息流,企业应自觉地形成与调动无形资产的各要素集合联结成为整体系统,发挥其整体功能,有效地组合与调控有形资产要素的整体作用,以灵活地适应环境的变化,才能创造优异的经营效益,增强企业活力与竞争力。

第二、无形资产具有长期使用的重复性与同时多重利用的共享性,而且在发挥这种二重性功能中,不会轻易而迅速地损耗与降低其使用性能,反而会与其他无形资产相结合而创造出新的无形资产,从而具有连锁波及效应,为经营主体带来倍增效益与连带效益。

例如一项科技成果,特别是核心科技,是经久耐用的。即使在今日科技发明日新月异、技术生命周期缩短的情况下,科技成果的使用寿命也远比固定资产寿命为长,而且它的开发与应用,要与其他技术相结合,从而创造出新的配套技术与基础技术,从而它既有力地促进技术进步,增加技术的使用功能,又使核心技术提高,增加技术的使用功能,从而使核心技术超越出原有生产经营的范围,其他新领域可借此而“免费搭车”,带来相乘效果。所以,我们许多企业,可以根据科技这一无形资产的特性与功能,实行“以技术为中心”的多样化经营,开拓新市场与扩大市场占有份额,大幅度提高劳动生产率,发展产品品种,创造倍增效益与连带效益。

企业的名牌产品和驰名商标、产品商誉等,是企业智慧、信誉、品质、文化,服务等因素

的综合反映之标志,也是企业实力与生命力的表现。这是企业长期在市场激烈竞争中,由消费者检验与评定,它表明消费者信得过,知名度高人一筹,因而传播力强,具有广泛而深入地吸引顾客与用户的形象效力,起着引导消费与唤起购置欲望,使广大消费者慕名而纷至沓来,并能长期发挥其作用。致使企业做起生意,得心应手,省力省时,既能扩大产品推销,又会卖出好价钱,带来超额利润。同时,其他商品与服务,也借光而畅销起来,从而扩大了企业业务范围,开拓了新市场。

商誉与信用等更是企业的一面旗帜,它不仅吸引着广大的顾客与用户,而且招引来金融界、供应商、科技界及政府、社会公众等,广泛的信任与关心,长久的支持与合作,因而这类无形资产具有高附加值与特别的社会效果。

灵活而强有力的营销网络(渠道)与推销专长,是实行“以推销为中心”的产品扩展多样化经营、市场扩展多样化经营与联合多样化经营,最大限度地扩大市场占有率,乃至超越国界,大范围地扩展市场,实现最大的经济效益的战略资源。

优秀的企业家与经营管理人员的高水平的经营技能、丰富的管理经验与专长,是组织与发挥众多的无形资产作用,实行多样化经营与全方位科学管理的极为重要的无形资产。而企业组织风气与企业文化,职工精神面貌与士气,更是“企业的灵魂”,它左右着全体成员的行动方向与意志。只要全体职工树立起共同目标,团结向上,开拓进取,艰苦创业的精神,就能在企业的生产经营与管理中,广泛地调动起积极性、主动性与创造性,充分发挥各种无形资产的波及作用,而且能使企业在不具备某种无形资产情况下,把它顺利地吸取下来。总之,这类无形资产是我们社会主义企业,能永远保持旺盛生命力与竞争力的源泉。它的重要性,如同我国人民军队的“三八作风”,是克敌制胜的法宝。所以,我们不能忽视这些我国企业最重要的无形资产。

优秀的、鲜明的企业形象,则是上述无形资产的集中标志,它具有独特的魅力、吸引力和震撼力,是企业能长久占领市场与赢得市场的一面旗帜。

显然,有形资产是不具有上述特性与功能的。如资金虽能长期周转使用,但同一笔资金是不可能同时在不同经营领域运营的,只能限于某领域内;机器等固定资产虽可在较长时期内运转,生产出多批量的产品,然无共享性,不可能在不同生产地同时使用,而且其自然、技术与经济寿命期也不会太长,使用上也有个合理的限界;原材料与燃料等流动资产更无此二重性;至于人作为单纯的劳动力,是没有孙行者的“分身术”,人们能对生产经营活动实行全方位的遥控,归根结蒂,是靠人的智慧与科技、信息等无形资产的。

第三,无形资产具有相乘效果,这是企业富有持久竞争力的真正源泉。现代企业在产品市场的巧妙组合的经营活动中,能使各种资源形成组合的力量,发挥出“合成效果”。合成效果包括有:相补效果和相乘效果。它们虽同时存在、相互联系,但二者的本质与作用是不同的。

相补效果的基础是财、物两类有形资产,其本质是通过多种产品市场群的组合,共同而充分地利用现有资金与设备、原材料等有形资产存量,以获得良好的效果,如企业全年稳定的收入或营业额,并要有利润。过去,我们强调要加强企业管理,提高资源与生产能力的利用率,努力做到机器及动力等满负荷的运转,加快资金周转,提高劳动生产率等,就是指资源的相补效果,这是人们常看到的,易于理解的。在今天,它仍然是企业竞争力的基

础,但它的作用时间与范围是有限的,因而缺乏长久和综合的竞争威力。

而相乘效果的源泉是无形资产。上面说过,无形资产作为信息物,首先具有同时多重利用的共享性,从而使多个生产或经营的领域,都共同“无偿受益或低成本利用。这种相乘效果的连锁性及效应,所带来的倍增效益和连带效益,造成企业综合的竞争优势。可以说,相乘效果本质就是“免费搭车”。而且企业在发挥有形资产的相补效果中,只有充分发挥无形资产的相乘效果的作用,才能真正做到异地域相互利用剩余与闲置的资产,提高其利用率,创造出比竞争对手更佳的经济效益。

同时,建立在无形资产相乘效果基础上的竞争优势是持久的,能长期发挥作用。因为无形资产一般是花钱买不到的,要靠自己动手创造与积累,这是竞争优势的源泉。以金钱为代价是不可能真正积累起无形资产的,因为花钱能买到的,竞争对手也能筹资买到它,其竞争优势是一时的。不错,科技人员、经营管理人员、顾问咨询人员与熟练劳动力等,可以高薪聘请,但这仅是创造竞争优势的条件,而这些人员作为人才,要真正发挥智慧与才能,并不断提高其水平,即创造与积累无形资产,归根到底,要回到企业内部的生产经营与管理实践中,才能实现。至于企业信用与商誉,名牌商品与驰名商标,组织风气与企业形象等,全靠自己创造,用钱买不来的,也是难以模仿的。即使用钱买来的商标与名牌,最多只能仿造它。要名符其实,就得创优创新。而且,还必须看到,创造与积累无形资产是相当费时花力气的,要经过长期、艰苦乃至曲折的过程。正因为如此,才使竞争对手之间形成差距。若企业一旦拥有与控制丰富的无形资产,就会成为持久的强有力的竞争力的真正源泉。无疑地,不用费时费力就能创造出来的资产,对手也唾手可得,依样画葫芦,这种模仿,成不了竞争力。

第四、无形资产是企业生产经营和管理以及科研等事业活动创造出来的,为今后事业更大发展所提供的战略性资源。现代企业的经营活动要顺利进行,首先要有人财物等有形资产,同时也要无形资产,这些称为输入资源。通过企业的经营活动结果又产生输出资源。

那么,什么资源具有输入与输出的两重性呢?设备、原材料等,经过生产经营活动而逐步消耗或即刻消耗掉,自身没有输出资源的功能。它只能转化为产品输到市场。以营利为目的的企业通过 $G-W-G'$ 的资金运动形式,进行循环运动。 $G'>G$, G' 里含有企业生产经营活动生出的“金蛋”(盈利),为企业扩大经营输入和新增资源。可见,资金是具有输入与输出二重功能的资源。但是,不是所有企业,或企业的任何时期,经营活动都能生出“金蛋”,其关键就在于企业如何对待无形资产。

无形资产是真正具有输入与输出二重性的典型资源。它在作为企业经营活动的输入资源时,一方面,除从外部输入外,主要是自己原先创造而输入的。企业只有掌握与有效利用这些无形资产,才能使生产流通运动顺利进行,从而使以获取盈利的资金运动及其分配得以实现。相反地,企业如缺乏必要的无形资产输入,又不善于应用它,资金运动的“血液循环”就必然受阻。另一方面,企业的事业活动,是不断地创造和积累新的、更丰富的无形资产的。这种新的输出资源,是未来事业更大发展的源泉。把无形资产两重性提供的事业发展源泉与竞争力源泉结合起来,就更可以看出无形资产是战略资源,这是资金资源所不具备的功能。

三、有效利用与积累无形资产是正确制定与实施经营战略的核心

上面,实际上说明了无形资产是现代企业发展推动力的核心,但要把它转化为企业现实的动力,需要通过经营战略。对此发达国家十分重视。随着现代企业制度在我国国有大中型企业里的建立与健全,并带动其他企业深化改革,实现政府职能转变与企业经营机制转换,国有企业成为市场与竞争主体,社会主义市场经济体系形成,对外开放更加扩大,我国企业在空前激烈与复杂的竞争环境里,为求生存与发展,增强竞争力与活力,使正确的经营战略必然成为企业的生命线。

经营战略是企业主动适应与变革外部环境的指针,它要关照企业内外各方面与各阶段经营活动的全局。我国企业在面对世界新技术革命与产业结构变革,所引发的错综复杂与变幻莫测的全球经济与政治环境,必须结合企业资源进行全面分析,找出其中带有全局性的东西,特别是对全局变化具有决定性意义一环。否则,企业经营战略在这里常会“一着不慎,满盘皆输”的。这是世界上常见的惊悚镜头。

经营战略就是要使企业资源与外部环境的相衔接达到理想状态。要做到这一点,关键在于根据无形资产特性与功能,按照无形资产输入与输出二重性,做到有效利用和有效积累无形资产。

首先,在确定经营战略目标上,必须科学分析外部环境与全面估量企业无形和有形资源的基础上,作出正确的决策。这一目标,应是能充分发挥现有无形资产的作用,又能在今后战略行动中创造出补充无形资产的缺陷,以对付环境与资源变化,争取最佳效益目标。这才是一种具有主动、积极、创造精神的经营战略思想,而不应是求“万事齐全”的“四平八稳”的保守战略思想。

不仅如此,更重要的是,实现上述目标的道路才是真正意义上的经营战略,它包括战略步骤与发展阶段,特别是战略重点与实施规划、配套措施等,它们要巧妙地综合战略各要素,尤其是组合无形资产,充分发挥其相乘效果,有效组织与调控有形资产,展开经营战略行动,从中又要适时调整无形资产。无疑地,无形资产是设计战略道路、规划与行动的依据,而且,它们的设计与行动状况如何,反过来又极大地影响无形资产的积累。既然无形资产积累是企业今后事业更大发展的源泉,它也就成为了企业现在战略与将来战略理想衔接的基础。总之,有效积累无形资产是正确制定与实施经营战略的核心。为此:首先,要根据经营战略目标与规划要求,确定无形资产积累重点,采取直接途径加强积累。其次,在战略实施的多种业务活动中,要自觉地发挥无形资产创造过程中的连锁效应与相乘效果,抓住良好机会,迅速地低成本地多方面地积累无形资产。这虽然属于间接积累形式,但它是最主要、最大量、最可靠的积累途径。有效积累无形资产不是轻而易举的,它要求企业全体人员艰苦地,细致地,一点一滴地去做,那怕是很细小的工作,都不能轻视。这在竞争对手如林的市场环境中,将越显示出重要性。

(作者单位:厦门大学)

(责任编辑:都治全)